

**PENGARUH RASIO LEVERAGE, ROE, EPS, PER DAN BETA
SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
GO PUBLIC DI INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Manajemen



Oleh :

Niken Rahayu Prihastiyani
NIM :2008210076

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2013**

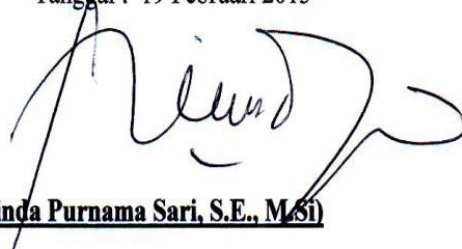
**PENGARUH RASIO LEVERAGE, ROE, EPS, PER DAN BETA
SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
GO PUBLIC DI INDONESIA**

Diajukan oleh :

**NIKEN RAHAYU PRIHASTIYANI
2008210076**

Skripsi ini telah dibimbing
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 19 Februari 2013


(Linda Purnama Sari, S.E., M.Si)

SKRIPSI

PENGARUH RASIO LEVERAGE, ROE, EPS, PER DAN BETA SAHAM TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG GO PUBLIC DI INDONESIA

Disusunoleh :

NIKEN RAHAYU PRIHASTIYANI
NIM : 2008210076

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal / 9 - 2 - 2023

Tim Penguji

Ketua : Dra. Ec Sri Lestari Kurniawati M.Si

Sekretaris : Linda Purnama Sari, SE, M.Si

Anggota : Dra. Ec Wiwik Lestari M.Si



PENGERSAHAN SKRIPSI

Nama : NIKEN RAHAYU PRIHASTIYANI
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 18 Mei 1990
NIM : 200821006
Jurusan : Akutansi
Program Pendidik : Strata 1
Konsentrasi : Manajemen Keuangan
Judul : Pengaruh Rasio Leverage, ROE, EPS, PER, dan
Beta Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Go
Publik Di Indonesia.

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Jurusan Manajemen

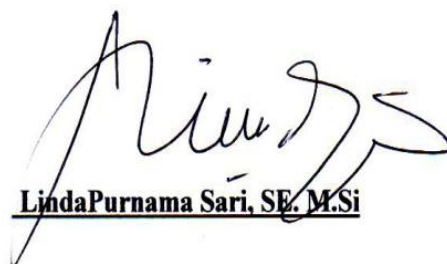
Tanggal: 17 Mei 2013



Mellyza Silvy, SE. M.Si

Dosen Pembimbing

Tanggal: 17 Mei 2013



Linda Purnama Sari, SE. M.Si

MOTTO



*Bacalah dengan nama Tuhanmu yang menciptakan. Dia telah menciptakan manusia dari segunmpal darah. Bacalah, dan Tuhanmulah Yang Maha Pemurah. Yang mengajar dengan **Qalam**. Dialah yang mengajar manusia segala yang belum diketahui” (Q.S Al-‘Alaq 1-5)*

"Jenius adalah 1 % inspirasi dan 99 % keringat. Tidak ada yang dapat menggantikan kerja keras"

"Ketika satu pintu tertutup, pintu lain terbuka; namun terkadang kita melihat dan menyesali pintu tertutup tersebut terlalu lama hingga kita tidak melihat pintu lain yang telah terbuka"

Orang-orang hebat di bidang apapun bukan baru bekerja karena mereka terinspirasi, namun mereka menjadi terinspirasi karena mereka lebih suka bekerja. Mereka tidak menyia-nyiakan waktu untuk menunggu inspirasi



PERSEMBAHAN



“...kaki yang akan berjalan lebih jauh, tangan yang akan berbuat lebih banyak, mata yang akan menatap lebih lama, leher yang akan lebih sering melihat ke atas, lapisan tekad yang seribu kali lebih keras dari baja, dan hati yang akan bekerja lebih keras, serta mulut yang akan selalu berdoa...” –

**untuk cahaya penuh kasih sayang & ketulusan, mamaku
untuk kekuatan penuh cinta & tanggung jawab, Ayahku
untuk inspirasi kerja keras & kegigihan, Pipikuw (Bagus Srtya Nugroho)
untuk semangat & harapan, adikku (Dennis Prasetya dan Arum Citra)
untuk yg setia melindungiku terik matahari dan Dinginnya hujan W1650PA
untuk dosen yang paling cantik Bu Linda Purnama Sari**

**untuk temanku paling setia di kampus Lita Dwi Yuniar, Fahmi Nurhidayat,
Septyan Abriyanto, Dyah Aidah, Novita Ratnasari, Evi Yulianti, Jurokhani,
Silvy Eka, Choirunnisa dll.....**

**Untuk Sahabat setia ku Vemby Arisandi, Dhefina Artika Putri, Eka Juwita,
Novita Budi Lesatari dan Iftif Syahrotul Insyah....**

**Untuk Mbak Wilda pokonya the bestttttt cocok buwat jadi dosen... yang
sudah bantuin semua skripsiku dan rela meluangkan waktu buat bantuin
aku.... Pokonya T.O.P B.G.T**

**Treimakasih banyak kalian telah mendukungku dan menjadi sumber
inspirasi dan semangatku dalam hidupku ini.....**

Love U FuLL.....

KATA PENGANTAR

Segala Puji Syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa, sehingga atas Rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Rasio Leverage, ROE, EPS, PER dan Beta Saham Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Manufaktur Yang Go Publik Di Indonesia”**

Adapun tujuan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan strata satu jurusan manajemen STIE Perbanas Surabaya. Dan dalam kesempatan ini penyusun ingin menyampaikan banyak terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Psi Hj Tatik Suryani MM selaku ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Linda Purana Sari, SE, MSi selaku dosen pembimbing yang berkenan meluangkan waktunya untuk membimbing, mengarahkan, dan memberi banyak masukan dalam penyusunan skripsi ini.
3. Para dosen yang telah membimbing dan membantu dalam penyusunan skripsi ini.

memerlukan banyak sekali pembenahan baik dalam hal materi maupun tata bahasa, mengingat penyusun masih dalam taraf belajar, oleh karena itu penulis mengharapkan adanya saran dan kritik dari semua pihak yang bersedia membangun kesempurnaan skripsi ini.

Surabaya, 17 Mei 2013

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
ABSTRAK / RINGKASAN	xiii
 BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi	7
 BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	9
2.2 Landasan Teori	12
2.2.1 Laporan Keuangan.....	12
2.2.2 Leverage	13
2.2.3 ROE (<i>Return On Equity</i>)	14
2.2.4 EPS (<i>Earning Per Share</i>)	14
2.2.5 PER (<i>Price Earning Ratio</i>)	16
2.2.6 Beta Saham	15
2.2.7 Saham	16
2.2.8 Hubungan Variabel Independen terhadap Variabel Dependen.....	19
2.3 Kerangka Pemikiran	22
2.4 Hipotesis	22
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Rancangan Penelitian	24
3.2 Batasan Penelitian	24
3.3 Identifikasi Variabel	25
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	26
3.5 Populasi Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	26
3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data	27
3.6.1 Data	27

3.6.2 Metode Pengumpulan Data	27
3.7 Teknik Analisis Data	28
 BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA..	36
4.1 Gambaran Subyek Penelitian dan Analisis Data	35
4.2 Analisis Data	38
4.2.1 Analisis Deskripsi	39
4.2.2 Pengajian Hipotesis.....	49
4.2.3 Pembahasan.....	51
4.3 Pembahasan	59
 BAB V PENUTUP	65
5.1 Kesimpulan.....	65
5.2 Keterbatasan Penelitian	65
5.3 Saran.....	66
DAFTAR RUJUKAN	66

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Jumlah Sampel Penelitian	28
Tabel 3.2	Pengambilan keputusan ada atau tidaknya Autokorelasi	31
Tabel 4.1	Proses seleksi sampel	38
Tabel 4.2	Rata – rata return saham perusahaan manufaktur Periode 2007 – 2011.....	41
Tabel 4.3	Leverage (Debt to Equity Ratio) Perusahaan manufaktur Periode 2007 – 2011.....	42
Tabel 4.4	Return On Equity (ROE) Perusahaan Manufaktur Periode 2007 – 2011.....	43
Tabel 4.5	Earning Per Share (EPS) Perusahaan Manufaktur Periode 2007 – 2011.....	45
Tabel 4.6	Price earning ratio (per) perusahaan manufaktur Periode 2007 – 2011.....	47
Tabel 4.7	Rata – rata beta saham perusahaan manufaktur Periode 2007 – 2011.....	49
Tabel 4.8	Hasil pengujian multikolienearitas.....	51
Tabel 4.9	Hasil Pengujian Heteroskedasitas	52
Tabel 4.10	Analisis Regresi Linier Berganda	53
Tabel 4.11	Hasil Uji F.....	56
Tabel 4.12	Hasil Pengujian Uji t	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran	22
Gambar 3.1. Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 uji F	33
Gambar 3.2. Daerah Penerimaan dan Penolakan H_0 uji t	35
Gambar 4.1 Daerah penolakan dan penerimanaa H_0 Untuk Uji F	56

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Sampel
- Lampiran 2 : Data Input data
- Lampiran 3 : Data Uji Normalitas
- lampiran 4 : Data Uji Multikoleniaritas
- Lampiran 5 : Data Uji Autokorelasi
- Lampiran 6 : Data Uji Hetreokedasitas
- Lampiran 7 : Data Hasil Analisis Regresi
- Lampiran 8 : Data Tabel Durbin Wetsom
- Lampiran 9 : Data Tabel Uji F
- Lampiran 10 : Data Tabel Uji t.

**EFFECT OF LEVERAGE RATIO, ROE, EPS,
BETA SHARES AND PER SHARE OF RETURN ON
MANUFACTURING COMPANY THAT
GO PUBLIC IN INDONESIA**

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of variables ranging from Leverage, ROE, EPS, PER and Beta shares of stock returns of the listed manufacturing company in BEI. To facilitate the review process then used multiple linear regression analysis covering the F test and t test, and the results can be summarized as follows. Based on the F test can be concluded Leverage, ROE, EPS, PER, and simultaneous Stock Beta does not have an influence on stock returns in the listed company in BEI Manufacturing Based on the test while t can be concluded Leverage, ROE, EPS, PER, and Beta Stocks partially not have an influence on the stock Return.

keyword : *leverage, return on equity, earning per share. Price earning ratio and beta*